

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR	i
UCAPAN TERIMA KASIH.....	ii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.4.1. Manfaat Teoritis.....	10
1.4.2. Manfaat Praktis	10
BAB II LANDASAN TEORI	12
2.1. Teori Dasar (<i>Grand Theory</i>)	12
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	12
2.1.2. Teori Signalling (<i>Signalling Theory</i>)	14
2.2. Pasar Modal.....	15
2.2.1. Pengertian Pasar Modal	15
2.2.2. Peranan Pasar Modal	15
2.2.3. Pelaku Pasar Modal.....	17
2.2.3.1. Emiten.....	18
2.2.3.2. Pemodal atau Investor	18

2.2.3.3. <i>Underwriter</i> (Penjamin Emisi)	18
2.2.3.4. Pialang	19
2.2.3.5. Manajer Investasi.....	19
2.2.3.6. Penasihat Investasi.....	19
2.2.4. Instrumen Pasar Modal.....	20
2.2.5. Saham	21
2.2.5.1. Pengertian Saham	21
2.2.5.2. Jenis Saham	21
2.2.5.3. Teknik Analisis Penilaian Saham	22
2.2.6. Return Saham	23
2.2.6.1. Pengertian Return Saham	23
2.2.6.2. Jenis Return Saham	24
2.2.6.3. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Return Saham.....	26
2.3. Kinerja Keuangan Perusahaan	28
2.3.1. Pengertian Kinerja Keuangan Perusahaan	28
2.3.2. Pengukuran Kinerja Keuangan Perusahaan	29
2.3.3. <i>Economic Value Added</i> (EVA)	30
2.3.3.1. <i>Net Operating Profit After Tax</i> (NOPAT).....	34
2.3.3.2. <i>Cost of Capital</i>	34
2.3.3.3. <i>Invested Capital</i>	37
2.3.3.4. Manfaat EVA.....	38
2.3.3.5. Keunggulan dan Kelemahan EVA	39
2.4. Kerangka Pemikiran.....	40

2.5. Penelitian Terdahulu	44
2.6. Hipotesis Penelitian.....	47
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
3.1. Desain Penelitian.....	48
3.2. Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	49
3.2.1. Variabel Bebas (<i>Independent Variable/X</i>)	49
3.2.2. Variabel Terikat (<i>Devendent Variable/Y</i>)	50
3.3. Populasi dan Sampel Penelitian	51
3.3.1. Populasi Penelitian	51
3.3.2. Sampel Penelitian	51
3.4. Teknik Pengumpulan Data.....	52
3.5. Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	53
3.5.1. Teknik Analisis Data	53
3.5.2. Pengujian Hipotesis Penelitian	55
3.5.2.1. Uji Linearitas	56
3.5.2.2. Analisis Regresi Sederhana	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	59
4.1. Hasil Penelitian	59
4.1.1. Gambaran Umum Emiten Sektor Pertanian Bursa Efe Indonesia.....	59
4.1.2. Deskripsi Kinerja Keuangan Emiten Sektor Pertanian BEI.....	68
4.1.3. Deskripsi Return Saham Emiten Sektor Pertanian BEI	72
4.1.4. Hasil Pengujian Hipotesis Penelitian.....	75
4.1.4.1. Uji Linearitas	75

4.1.4.2. Pengujian Hipotesis Statistik.....	76
4.2. Pembahasan.....	78
4.3.1. Kinerja Keuangan Emiten Sektor Pertanian BEI	78
4.3.2. Return Saham Emiten Sektor Pertanian BEI.....	79
4.3.3. Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Return Saham Emiten Sektor Pertanian BEI.....	81
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	84
5.1. Kesimpulan	84
5.2. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN.....	94

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	50
Tabel 3.2 Populasi Penelitian	51
Tabel 3.3 Deskripsi Data Penelitian	52
Tabel 3.4 Pedoman Perhitungan EVA	54
Tabel 4.1 Deskripsi Kinerja Keuangan Emiten Sektor Pertanian BEI Tahun 2007-2010	69
Tabel 4.2 Deskripsi Return Saham Emiten Sektor Pertanian BEI Tahun 2008- 2011	73
Tabel 4.3 Pengujian Linearitas dengan Tabel Anova	76
Tabel 4.4 Koefisien Regresi Linear Sederhana	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.2	Perkembangan Return IHSS Pertanian	3
Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	43
Gambar 2.2	Model Hubungan Variabel.....	43
Gambar 4.1	Perkembangan Rata-Rata EVA Emiten Sektor Pertanian BEI.....	69
Gambar 4.2	Perkembangan Rata-rata Return Saham Sektor Pertanian BEI	74

